

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
25/02/2009

NIF
V85643575

Sociedad Gestora

Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos

Cajas Rurales: Popular, Albalat dels Sorells, Balears, Galega, La Vall "San Isidro", Torrent, Caja Campo, Aragonesa y de los Pirineos, Central, Albacete, Aragón, Asturias, Casinos, Extremadura, Gijón, Granada, Navarra, Soria, Cajasiete, Teruel, Toledo, Zamora, Ruralcaja, Sur, Ntra Sra de la Esperanza de Onda, San Jaime de Alquerías Niño Perdido, San José de Burriana, San José de Nules, San Roque de Almenara, Credit Valencia

Administrador Activos

Cajas Rurales: Popular, Albalat dels Sorells, Balears, Galega, La Vall "San Isidro", Torrent, Caja Campo, Aragonesa y de los Pirineos, Central, Albacete, Aragón, Asturias, Casinos, Extremadura, Gijón, Granada, Navarra, Soria, Cajasiete, Teruel, Toledo, Zamora, Ruralcaja, Sur, Ntra Sra de la Esperanza de Onda, San Jaime de Alquerías Niño Perdido, San José de Burriana, San José de Nules, San Roque de Almenara, Credit Valencia

Entidad Directora y Suscriptora

Banco Cooperativo Español

Garante Administrador

Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos

Banco Cooperativo Español

Mercado Negociación

AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

Banco Cooperativo Español

Depositario Activos

Banco Cooperativo Español

Préstamo Gastos Iniciales

Entidades Cedentes

Préstamo Subordinado

Entidades Cedentes

Auditors Fondo

Deloitte

Permutas Financieras

Banco Cooperativo Español
Caja Navarra

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0323975005	27/02/2009 21.131	86.866,83 1.835.582.984,73 86,87%	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	1,1780% 27/12/2010 258,665290 Bruto 209,518885 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	27/12/2010 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie B ES0323975013	27/02/2009 253	100.000,00 25.300.000,00 100,00%	100.000,00 25.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	1,3780% 27/12/2010 348,327778 Bruto 282,145500 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa3	Aa3
Serie C ES0323975021	27/02/2009 616	100.000,00 61.600.000,00 100,00%	100.000,00 61.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	1,5780% 27/12/2010 398,883333 Bruto 323,095500 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		1.922.482.984,73	2.200.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)												
			% TACP Mensual		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
			% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,35	8,70	7,42	6,42	5,64	5,00	4,48	4,05	
		Fecha	29/01/2021	08/06/2019	26/02/2018	24/02/2017	16/05/2016	25/09/2015	19/03/2015	15/10/2014		
	Amort. final	Años	21,76	19,50	17,25	15,25	13,75	12,25	11,00	10,00		
		Fecha	25/06/2032	25/03/2030	25/12/2027	25/12/2025	25/06/2024	25/12/2022	25/09/2021	25/09/2020		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,50	8,85	7,58	6,57	5,78	5,13	4,60	4,17	
		Fecha	24/03/2021	02/08/2019	23/04/2018	22/04/2017	04/07/2016	12/11/2015	04/05/2015	25/11/2014		
	Amort. final	Años	26,01	24,01	22,01	20,01	18,26	16,50	15,01	13,75		
		Fecha	25/09/2036	25/09/2034	25/09/2032	25/09/2030	25/12/2028	25/03/2027	25/09/2025	25/06/2024		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,76	19,50	17,25	15,25	13,75	12,25	11,00	10,00	
		Fecha	25/06/2032	25/03/2030	25/12/2027	25/12/2025	25/06/2024	25/12/2022	25/09/2021	25/09/2020		
	Amort. final	Años	21,76	19,50	17,25	15,25	13,75	12,25	11,00	10,00		
		Fecha	25/06/2032	25/03/2030	25/12/2027	25/12/2025	25/06/2024	25/12/2022	25/09/2021	25/09/2020		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,56	24,69	22,69	20,71	18,85	17,14	15,63	14,29	
		Fecha	13/04/2037	30/05/2035	30/05/2033	08/06/2031	28/07/2029	12/11/2027	09/05/2026	08/01/2025		
	Amort. final	Años	27,26	25,26	23,51	21,51	19,50	18,01	16,25	15,01		
		Fecha	25/12/2037	25/12/2035	25/03/2034	25/03/2032	25/03/2030	25/09/2028	25/12/2026	25/09/2025		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,76	19,50	17,25	15,25	13,75	12,25	11,00	10,00	
		Fecha	25/06/2032	25/03/2030	25/12/2027	25/12/2025	25/06/2024	25/12/2022	25/09/2021	25/09/2020		
	Amort. final	Años	21,76	19,50	17,25	15,25	13,75	12,25	11,00	10,00		
		Fecha	25/06/2032	25/03/2030	25/12/2027	25/12/2025	25/06/2024	25/12/2022	25/09/2021	25/09/2020		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,50	28,56	26,72	24,90	23,12	21,42	19,81	18,33	
		Fecha	20/03/2041	12/04/2039	09/06/2037	15/08/2035	04/11/2033	20/02/2032	14/07/2030	18/01/2029		
	Amort. final	Años	39,52	39,52	39,52	39,52	39,52	39,52	39,52	39,52		
		Fecha	25/03/2050	25/03/2050	25/03/2050	25/03/2050	25/03/2050	25/03/2050	25/03/2050	25/03/2050		

Ejercicio de Amortización anticipada opcional cuando el Saldo Vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del Saldo Vivo Inicial.
Hipótesis de fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual			A la emisión	
			% MC			% MC
Serie A	95,48%	1.835.582.984,73	8,21%	96,05%	2.113.100.000,00	7,20%
Serie B	1,32%	25.300.000,00	6,89%	1,15%	25.300.000,00	6,05%
Serie C	3,20%	61.600.000,00	3,69%	2,80%	61.600.000,00	3,25%
Emisión de Bonos		1.922.482.984,73			2.200.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,69%	70.990.143,80		3,25%	71.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		108.546.383,84	0,819%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.534.843,88	
Ints. cobrados ptes de ingreso		611.021,68	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		71.500.000,00	1,878%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		2.690.599,39	1,878%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		1.076.239,92	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General			
		Actual	A la constitución
Número		18.014	19.341
Principal			
Pendiente vencimiento	1.896.243.186,08	2.200.118.800,81	
Medio	105.264,97	113.754,14	
Mínimo	490,07	12.535,52	
Máximo	480.161,88	495.172,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,75%	5,54%	
Mínimo	1,42%	2,93%	
Máximo	6,90%	8,51%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	286	305	
Mínimo	12/12/2010	31/12/2011	
Máximo	05/05/2050	24/07/2049	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,98%	0,19%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	93,34%	94,09%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	3,09%	3,02%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,59%	2,69%	
Bonos	0,00%	0,00%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,13	7,63	0,03	8,04
10,01 - 20%	1,50	16,28	0,91	16,85
20,01 - 30%	4,72	25,67	3,78	25,87
30,01 - 40%	8,31	35,45	6,98	35,48
40,01 - 50%	12,81	45,42	11,19	45,36
50,01 - 60%	17,42	55,21	16,07	55,29
60,01 - 70%	22,20	65,29	19,92	65,23
70,01 - 80%	26,12	74,28	33,41	75,68
80,01 - 90%	4,04	84,78	3,96	84,97
90,01 - 100%	2,76	92,99	3,74	94,94
Medio ponderado		59,73		62,78
Mínimo		0,23		4,01
Máximo		97,70		99,89

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 30/11/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
25/02/2009

NIF
V85643575

Sociedad Gestora

Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos

Cajas Rurales: Popular, Albalat dels Sorells, Balears, Galega, La Vall "San Isidro", Torrent, Caja Campo, Aragonesa y de los Pirineos, Central, Albacete, Aragón, Asturias, Casinos, Extremadura, Gijón, Granada, Navarra, Soria, Cajasiete, Teruel, Toledo, Zamora, Ruralcaja, Sur, Ntra Sra de la Esperanza de Onda, San Jaime de Alquerías Niño Perdido, San José de Burriana, San José de Nules, San Roque de Almenara, Credit Valencia

Administrador Activos

Cajas Rurales: Popular, Albalat dels Sorells, Balears, Galega, La Vall "San Isidro", Torrent, Caja Campo, Aragonesa y de los Pirineos, Central, Albacete, Aragón, Asturias, Casinos, Extremadura, Gijón, Granada, Navarra, Soria, Cajasiete, Teruel, Toledo, Zamora, Ruralcaja, Sur, Ntra Sra de la Esperanza de Onda, San Jaime de Alquerías Niño Perdido, San José de Burriana, San José de Nules, San Roque de Almenara, Credit Valencia

Entidad Directora y Suscriptora

Banco Cooperativo Español

Garante Administrador

Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos

Banco Cooperativo Español

Mercado Negociación

AIAP Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

Banco Cooperativo Español

Depositario Activos

Banco Cooperativo Español

Préstamo Gastos Iniciales

Entidades Cedentes

Préstamo Subordinado

Entidades Cedentes

Audidores Fondo

Deloitte

Permutas Financieras

Banco Cooperativo Español

Caja Navarra

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,43%	0,36%	0,39%	0,44%	0,45%
Tasa anual equivalente	5,08%	4,22%	4,53%	5,14%	5,31%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	20,34%	20,40%
Aragón	11,44%	11,40%
Asturias	4,83%	4,94%
Canarias	0,60%	0,56%
Cantabria	0,08%	0,09%
Castilla y León	2,68%	2,90%
Castilla-La Mancha	6,13%	6,00%
Cataluña	2,47%	2,33%
Comunidad Valenciana	29,97%	28,91%
Extremadura	0,65%	0,67%
Galicia	0,45%	0,48%
Islas Baleares	1,74%	1,67%
La Rioja	1,90%	2,08%
Madrid	2,66%	2,70%
Murcia	0,93%	0,89%
Navarra	9,53%	10,14%
Pais Vasco	3,60%	3,83%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer		Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%			
Impagados											
De > 0 a ≤ 1 Mes	1.318	361.781,00	230.505,94	0,00	592.286,94	18,13	145.860.115,39		146.452.402,33	59,16	59,23
De > 1 a ≤ 2 Meses	298	190.621,65	158.580,81	0,00	349.202,46	10,69	37.704.830,93		38.054.033,39	15,37	61,56
De > 2 a ≤ 3 Meses	114	113.180,55	112.363,37	0,00	225.543,92	6,91	15.335.476,71		15.561.020,63	6,29	62,57
De > 3 a ≤ 6 Meses	87	124.467,35	125.450,77	0,00	249.918,12	7,65	10.422.281,23		10.672.199,35	4,31	55,75
De > 6 a < 12 Meses	145	289.479,45	305.594,34	0,00	595.073,79	18,22	16.496.648,37		17.091.722,16	6,90	60,04
De ≥ 12 a < 18 Meses	89	249.248,83	355.682,96	0,00	604.931,79	18,52	10.734.114,23		11.339.046,02	4,58	59,18
De ≥ 18 a < 24 Meses	59	251.575,93	397.728,65	0,00	649.304,58	19,88	7.734.389,13		8.383.693,71	3,39	66,68
Subtotal	2.110	1.580.354,76	1.685.906,84	0,00	3.266.261,60	100,00	244.287.855,99		247.554.117,59	100,00	59,90
Dudosos (subjettivos)											
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
Total	2.110	1.580.354,76	1.685.906,84	0,00	3.266.261,60		244.287.855,99		247.554.117,59		59,90

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es